

CAI
HR
- Z060

Government
Publications

CANADA

Student Loans



PROGRAM

Your Canada Student Loan

It's Your Responsibility



Human Resources
Development Canada

Développement des
ressources humaines Canada

Canada


Y-200-01-97

Human Resources Development Canada wishes to acknowledge the financial support of the participating lenders for the production of this brochure.



ROYAL BANK



Scotiabank 



**NATIONAL
BANK
OF CANADA**



Credit Union Central of Canada
on behalf of participating credit unions



CAISSES POPULAIRES de l'Ontario

membres de L'Alliance des caisses populaires de l'Ontario limitée



**Caisses populaires
acadiennes**

Participating members of la Fédération des caisses populaires acadiennes limitée, the credit unions of P.E.I. and New Brunswick



**Caisses populaires
de l'Ontario**



**Les caisses populaires
du Manitoba**

Table of Contents

Your Canada Student Loan - It's Your Responsibility

	Page
Introduction	1
Background	1
Important things to remember	3
Things to do while in school	4
Repaying your loan	5
Interest rates	6
What it costs to repay your loan	6
Repayment difficulties	8
Interest Relief	8
Consequences of failing to make repayment arrangements or defaulting	9
Conclusion	9
Additional information	10
Provincial and territorial student assistance offices	11

The Canada Student Loans Act and Regulations and/or the Canada Student Financial Assistance Act and Regulations set forth the rights and obligations of a student and should be referred to in case of uncertainty or dispute.



This publication is available in alternate formats.

Produced by:

Human Resources Development Canada
Learning and Literacy Directorate
March 1997

For additional copies, or an alternate format, please contact:

Enquiries Centre
Human Resources Development Canada
140 Promenade du Portage
Phase IV, Level 0
Hull, Québec K1A 0J9
Fax: (819) 953-7260

This information is also available through the Internet at:
<http://www.hrdc-drhc.gc.ca>

Introduction

This brochure is designed to help you - **a full-time student with a Canada student loan** - understand and fulfill your obligations regarding management and repayment of your loan. Note that this material concerns only the federal full-time student loan program. For details on provincial student financial assistance programs, contact your provincial or territorial student assistance office (see addresses at the end of this brochure).

The information provided here is intended to help you fulfill your responsibilities and avoid potentially serious problems associated with defaulting on your loan. Defaulting means failure to make payments on your loans when they are due.

Background

The Canada Student Loans Program (CSLP) was established by the Government of Canada in 1964 to facilitate access to post-secondary education for Canadians. Since then, it has provided over \$12 billion in loans to more than two million students. The Program supplements students' financial resources from earnings, family contributions and other student aid and awards.

The CSLP is subsidized by the federal government, which pays the interest on the loans while you are in full-time studies. In other words, the CSLP is funded by the taxes that you, your parents and other Canadians pay.

As of August 1, 1995, all new Canada student loans must be negotiated with one of the nine lenders who participate in the CSLP:

- **Royal Bank**
- **CIBC**
- **Scotiabank**
- **National Bank of Canada**
- **les Caisses populaires du Manitoba**

Participating members of:

- **Credit Union Central of Canada**
- **la Fédération des caisses populaires de l'Ontario**
- **l'Alliance des caisses populaires de l'Ontario**
- **la Fédération des caisses populaires Acadiennes Limitée.**

Participating provinces (all except Quebec and the Northwest Territories) deliver much of the CSLP on behalf of the federal government. Eligibility for federal and provincial loans is generally assessed using a single application form, but these programs have somewhat different rules.

Important things to remember

Here are a few important things that you should remember:

- Fulfilling your responsibilities under the Canada Student Loans Program will help you to establish a solid credit rating and to avoid the potentially serious consequences of defaulting.
- The student loan documents which you sign are legal documents. Read them carefully and make sure you understand your obligations.
- Keep all your loan documents together in a safe place for easy reference.
- You have an obligation to repay your Canada student loan just like any other type of loan (i.e., for a car, mortgage, etc.).
- You must repay your Canada student loan whether or not you complete your program of studies, are satisfied with the education you received, or find a job right away.
- Your lender may be able to help you plan your repayment options. Don't hesitate to talk to the appropriate person at your lending institution.
- If you drop out of school or fall below a 60% full-time course load (thus becoming a part-time student) and are entitled to a refund of your tuition, your school may send the money directly to your lender to pay down your loan.

Things to do while in school

You must provide your lender with either a **Certificate of Eligibility** (Schedule 1) or a **Confirmation of Enrolment** (Schedule 2) signed by an authorized officer of your school within 30 days of the confirmation of enrolment date. Schedule 1 is sent to you by the province. Schedule 2 is available either from your school financial aid office or from your lender.

If you are not taking out new loans, you still have to submit a Schedule 2 to maintain the interest-free status on your previous loans. If you fail to do so, you could be charged interest and be required to begin repaying your loans. (For more details, see the Canada Student Loans Program Student Guide).

It is also your responsibility to immediately inform your lender, and the student financial aid officer at your school or provincial aid office, if you:

- change your name or marital status
- change your address
- change your school
- interrupt your studies
- drop below 60% of a full-time course load (thus being considered a part-time student) or change your program of study;
- experience a change in your financial situation.

Repaying your loan

It is your responsibility to contact your lender to arrange for repayment of your loans. Within six months of ceasing to be a full-time student, you must sign a Consolidation Agreement with your lender. This document establishes the terms and conditions of your repayment schedule.

Failure to make these repayment arrangements on time may result in disqualification from further student assistance and affect your credit rating. A poor credit rating could make it difficult for you to borrow for a house, a car or a business, or to obtain a credit card.

For loans negotiated before August 1, 1993, interest is charged to students beginning six months after completion of studies. For loans taken out after August 1, 1993, students become responsible for interest on the first day of the month following completion of studies.

Remember that the longer you take to repay your loans, the more interest you will have to pay (see tables below).

As is the case with any other loan, the payments you make are applied first to the interest and then to the principal.

You may pay down or pay off your student loan at any time without penalty.

Interest rates

For loans issued after August 1, 1995, you have a choice between two options:

- **a maximum fixed interest rate equivalent to the lender's prevailing unsecured consumer loan rate, not to exceed prime + 5%; or**
- **a maximum floating interest rate of prime + 2½ %.**

For loans issued before August 1, 1995, and held by a non-participating lender, maximum interest rates are set by the Government of Canada.

What it costs to repay your loan

Your costs depend on the type of arrangement you have with your lender, the interest rate (interest rates can vary significantly), and the amount borrowed. When considering the amounts you borrow and your repayment arrangements, don't forget to take into account your living expenses and other debt repayment obligations. Below is an example of what your loans would cost if you negotiated a fixed interest rate of 10%.

Your monthly payments (principal + 10 % interest)

Amount Borrowed	Repayment				
	over 5 years	6 years	10 years	12 years	15 years
\$5,000	\$106	\$93	\$66	\$60	\$54
\$8,000	\$170	\$148	\$106	\$96	\$86
\$10,000	\$212	\$185	\$132	\$120	\$107
\$15,000	\$319	\$278	\$198	\$179	\$161
\$20,000	\$425	\$371	\$264	\$239	\$215
\$25,000	\$531	\$463	\$330	\$299	\$269
\$30,000	\$637	\$556	\$396	\$359	\$322
\$40,000	\$850	\$741	\$529	\$478	\$430
\$50,000	\$1,062	\$926	\$661	\$598	\$537

Total cost of repaying your loans (principal + 10 % interest)

Amount Borrowed	Repayment				
	over 5 years	6 years	10 years	12 years	15 years
\$5,000	\$6,374	\$6,669	\$7,929	\$8,605	\$9,671
\$8,000	\$10,199	\$10,671	\$12,686	\$13,767	\$15,474
\$10,000	\$12,748	\$13,339	\$15,858	\$17,209	\$19,343
\$15,000	\$19,122	\$20,008	\$23,787	\$25,814	\$29,014
\$20,000	\$25,496	\$26,677	\$31,716	\$34,418	\$38,686
\$25,000	\$31,871	\$33,347	\$39,645	\$43,023	\$48,357
\$30,000	\$38,245	\$40,016	\$47,574	\$51,627	\$58,029
\$40,000	\$50,993	\$53,354	\$63,432	\$68,837	\$77,372
\$50,000	\$63,741	\$66,693	\$79,290	\$86,046	\$96,714

Repayment difficulties

If you are unable to make your payments and are in danger of defaulting on your loans, it is critical that you contact your lender immediately to discuss alternatives.

Your lender may be willing to revise the terms and conditions of repayment by temporarily reducing your monthly payments.

You may also be eligible for the Interest Relief Plan described below. A separate brochure on this topic is available (see list of publications at the end of this brochure).

Interest Relief

The Interest Relief Plan may be of assistance to you if you experience difficulty in repaying your loans because of low income.

You may qualify for interest relief if your monthly family income is below a specified level.

While benefitting from the Interest Relief Plan, you will not be required to make any payment on your Canada student loan.

The maximum lifetime benefit you may receive is currently eighteen months and is available during the first five years of repayment. In the 1997 Budget, the Government indicated that eligibility for interest relief will be extended to thirty months by August 1997. Interest relief is usually approved for three-month periods and is not available during the six months immediately following your studies.

You are not eligible for interest relief if you have defaulted on a previous loan.

Information and application forms are available from your lender.

Consequences of failing to make repayment arrangements or defaulting

What could happen if you fail to make repayment arrangements within six months of leaving school or if you default on your loan ?

Possible consequences include:

- no future student loan assistance
- bad credit rating
- collection proceedings
- legal action
- loss of income tax refunds
- additional interest charges.

Defaulting on a student loan or declaring bankruptcy can have serious consequences in terms of being denied credit for future student loans, a car, a home or a business. It is in your interest to make every effort to avoid defaulting.

Conclusion

Your Canada student loan represents an investment by Canadians in you. They expect you to live up to your obligations. By doing so, you not only justify their faith in you, but you also gain a good credit rating which will help you in the future.

Additional information

For more information about repaying your Canada student loan (s), contact your lender.

The following Canada Student Loans Program brochures are also available:

- **Student Guide (Canada Student Loan Assistance for Full-Time Students)**
- **Loans and Grants for Part-Time Students**
- **Interest Relief Plan**
- **Assistance for Students with Permanent Disabilities**
- **Special Opportunity Grants for Female Doctoral Students**

These brochures are available from:

- **HRDC Public Enquiries Centre (see inside cover for details)**
- **Provincial or territorial student aid offices (see addresses below)**
- **Financial aid office at your school**
- **Your lender**
- **The Learning and Literacy Directorate** at the following address:

Human Resources Development Canada
Learning and Literacy Directorate
P.O. Box 2090, Station D
Ottawa, Ontario
K1P 6C6
Tel: (819) 994-1844
TTY Line: (819) 994-1218 (for hearing impaired)

Office address:

15, Eddy Street, 10th Floor

Hull, Quebec

K1A 0M5

Fax: (819) 953-6057

Provincial and territorial student assistance offices

Newfoundland

Student Aid Division

Department of Education

Thompson Student Centre

P.O. Box 8700, 3rd Floor

St. John's, Newfoundland

A1B 4J6

1 (900) 451-4711

Tel: (709) 729-4244

Fax: (709) 729-2298

Prince Edward Island

Student Aid Division

Office of Higher Education, Training and Adult
Learning

P.O. Box 2000

Charlottetown, P.E.I.

C1A 7N8

Tel: (902) 368-4640

Fax: (902) 368-6144

Nova Scotia

Student Assistance Office

Department of Education and Culture

P.O. Box 2290

Halifax Central

Halifax, Nova Scotia

B3J 3C8

Tel: (902) 424-8420

Fax: (902) 424-0540

New Brunswick

Student Services Branch

Department of Advanced Education and Labour

P.O. Box 6000

548 York Street

Fredericton, New Brunswick

E3B 5H1

Tel: (506) 453-2577

1-800-667-5626

Fax: (506) 444-4333

Quebec*Direction générale de l'aide financière aux
étudiants

Ministère de l'éducation

1035, rue de la Chevrotière

Édifice Marie-Guyart, 22e étage

Québec (Québec)

G1R 5A5

Tel: (418) 646-5245

(outside Québec)

(418) 646-4505 (Québec)

(514) 864-4505 (Montréal)

Ontario

Student Affairs Branch

Ministry of Education and Training

189 Red River Road

4th Floor, P.O. Box 4500

Thunder Bay, Ontario

P7B 6G9

Tel: (807) 343-7260

1-800-465-3013

(Ontario only)

1-800-465-3958

(Ontario only - TDD)

Manitoba

Student Financial Assistance
Department of Education and Training
693 Taylor Avenue
Winnipeg, Manitoba
R3M 3T9
Tel: (204) 945-6321
Fax: (204) 477-5596

Saskatchewan

Student Financial Assistance
Post-Secondary Education and Skills Training
Room B21
3085 Albert Street
Regina, Saskatchewan
S4P 3V5
Tel: (306) 787-5620
Fax: (306) 787-7537

Alberta

Learner Assistance Division
Advanced Education and Career Development

Information and Counselling Services
concerning student funding are available at all
Alberta Career Development Centres. Please
consult the telephone directory for the centre
nearest you.

British Columbia

Student Services Branch
Ministry of Education, Skills and Training
2nd Floor, 1106 Cook Street
Victoria, B.C.
V8V 3Z9
Tel: (250) 387-6100
Lower Mainland
Tel: (250) 660-2610
1-800-561-1818 (B.C. only)
Fax: (250) 356-9455

Mailing address

P.O. Box 9173
Station Provincial Government
Victoria, B.C.
V8W 9H7

Yukon Territory

Students Financial Assistance Unit
Yukon Education
P.O. Box 2703
Whitehorse, Yukon
Y1A 2C6
Tel: (403) 667-5929
Fax: (403) 667-8555

Northwest Territories*

Student Services
Department of Education, Culture and
Employment
Box 1320
Yellowknife, N.W.T.
X1A 2L9
Tel: (403) 873-7190
1-800-661-0793
Fax: (403) 873-0336
1-800-661-0893

* Quebec and the Northwest Territories operate their own student assistance plan. If you are a resident of Quebec or the Northwest Territories, you should contact their offices for further information.

Colombie-Britannique
 Student Services Branch
 Ministry of Education, Skills and Training
 1106, rue Cook, 2^e étage
 Victoria (C.-B.)
 V8V 3Z9
 Tél. : (250) 387-6100
 Lower Mainland
 Tél. : (250) 660-2610
 1-800-561-1818 (C.-B. seulement)
 Téléc. : (250) 356-9455

Adresse postale

C.P. 9173
 Station Provincial Government
 Victoria (Colombie-Britannique)
 V8W 9H7

Yukon

Students Financial Assistance Unit
 Yukon Education
 C.P. 2703
 Whitehorse (Yukon)
 Y1A 2C6
 Tél. : (403) 667-5929
 Téléc. : (403) 667-8555

Territoires du Nord-Ouest*

Services aux étudiants
 Ministère de l'Éducation, de la Culture
 et de l'Emploi
 C.P. 1320
 Yellowknife (T.N.-O.)
 X1A 2L9
 Tél. : (403) 873-7190
 1-800-661-0793
 Téléc. : (403) 873-0336
 1-800-661-0893

*Le Québec et les Territoires du Nord-Ouest administrent leur propre régime d'aide aux étudiants. Si vous demeurez au Québec ou dans les Territoires du Nord-Ouest, veuillez vous adresser à leur bureau d'aide aux étudiants pour obtenir plus de renseignements.

Ontario

Direction des affaires étudiantes
Ministère de l'Éducation et de la Formation
189, chemin Red River, 4^e étage
C.P. 4500
Thunder Bay (Ontario)
P7B 6G9

Tél. : (807) 343-7260
1-800-465-3013

(Ontario seulement)
1-800-465-3958

(Ontario seulement - ATME)

Manitoba

Aide financière aux étudiants
Ministère de l'Éducation et de la
Formation professionnelle

693, avenue Taylor
Winnipeg (Manitoba)
R3M 3T9

Tél. : (204) 945-6321
Télec. : (204) 477-5596

Saskatchewan

Student Financial Assistance
Post-Secondary Education and Skills Training
3085, rue Albert, pièce B21
Regina (Saskatchewan)
S4P 3V5

Tél. : (306) 787-5620

Télec. : (306) 787-7537

Alberta

Learner Assistance Division
Advanced Education and Career Development

Tous les centres de carrières de l'Alberta
offrent des services d'information et de

consultation sur l'aide financière aux étudiants.
Consultez l'annuaire téléphonique pour en
connaître les adresses et numéros de téléphone.

Nouvelle-Ecosse
 Student Assistance Office
 Department of Education and Culture
 C.P. 2290
 Halifax Central
 Halifax (Nouvelle-Ecosse)
 B3J 3C8
 Tél. : (902) 424-8420
 Téléc. : (902) 424-0540

Nouveau-Brunswick
 Direction de l'aide aux étudiants
 Ministère de l'Enseignement supérieur
 et du Travail
 C.P. 6000
 548, rue York
 Fredericton (Nouveau-Brunswick)
 E3B 5H1
 Tél. : (506) 453-2577
 1-800-667-5626
 Téléc. : (506) 444-4333

Québec*
 Direction générale de l'aide financière
 aux étudiants
 Ministère de l'Éducation
 1035, rue de la Chevrotière
 Édifice Marie-Guyart, 22^e étage
 Québec (Québec)
 G1R 5A5
 Tél. : (418) 646-5245
 (à l'extérieur de Québec)
 (418) 646-4505 (Québec)
 (514) 864-4505 (Montréal)

Développement des ressources humaines
Canada
Direction de l'apprentissage et de
l'alphabétisation
C.P. 2090, succursale D
Ottawa (Ontario) K1P 6C6
Tél.: (819) 994-1844
Ligne ATME : (819) 994-1218 (pour
malentendants)

Adresse du bureau :
15, rue Eddy, 10^e étage
Hull (Québec)
K1A 0M5
Téléc.: (819) 953-6057

Bureau d'aide aux étudiants

Terre-Neuve
Student Aid Division
Department of Education
Thompson Student Centre
C.P. 8700, 3^e étage
St. John's (Terre-Neuve)
A1B 4J6
I (900) 451-4711
Tél. : (709) 729-4244
Téléc. : (709) 729-2298

Île-du-Prince-Édouard
Student Aid Division
Office of Higher Education, Training
and Adult Learning
C.P. 2000
Charlottetown (I.-P.-É.)
C1A 7N8
Tél. : (902) 368-4640
Téléc.: (902) 368-6144

vos obligations. Ainsi, non seulement justifierez-vous la confiance qu'ils mettent en vous, mais vous vous assurerez aussi une bonne cote de crédit qui vous sera profitable plus tard.

Autres renseignements

Pour obtenir d'autres renseignements sur le remboursement des prêts d'études canadiens, priez de communiquer avec votre prêteur.

Il existe également des brochures sur les volets suivants du Programme canadien de prêts aux étudiants :

- Guide de l'étudiant (Aide offerte par le Programme canadien de prêts aux étudiants à temps plein)
- Prêts et bourses pour les étudiants à temps partiel
- Régime d'exemption d'intérêts
- Aide aux étudiants ayant une invalidité permanente
- Subventions pour initiatives spéciales pour les étudiantes inscrites au doctorat.

Vous pouvez vous procurer ces brochures auprès :

- du Centre de renseignements de DRHC (voir la couverture intérieure pour plus de détails)
- du bureau d'aide aux étudiants de votre province ou territoire (adresses ci-dessous)
- du bureau d'aide financière de votre école
- de votre prêteur
- de la Direction de l'apprentissage et de l'alphabétisation à l'adresse suivante :

Conséquences du défaut de paiement ou du manquement à prendre des dispositions en vue du remboursement

Que pourrait-il se passer si vous ne prenez pas les dispositions nécessaires pour rembourser vos prêts dans les six mois suivant la fin de vos études, ou si vous ne remboursez pas vos prêts ? Les conséquences possibles sont les suivantes :

- impossibilité d'obtenir d'autres prêts d'études
- mauvaise cote de crédit
- mesures de recouvrement
- poursuites judiciaires
- perte de vos remboursements d'impôt
- paiement d'intérêts plus élevés.

Se retrouver en défaut de paiement ou déclarer faillite pour éviter de rembourser son prêt peut être lourd de conséquences et vous causer de grandes difficultés pour obtenir d'autres prêts d'études ou un prêt-auto, un prêt hypothécaire ou un prêt pour vous lancer en affaires. Vous avez donc tout intérêt à faire de votre mieux pour éviter une telle situation.

Conclusion

Votre prêt d'études constitue un investissement que les Canadiens font dans votre avenir. En retour, ils s'attendent à ce que vous respectiez

Exemption d'intérêts

Le Régime d'exemption d'intérêts peut vous être utile si vous avez de la difficulté à rembourser vos prêts d'études canadiens en raison de la faiblesse de vos revenus.

Vous pouvez être admissible à une exemption d'intérêts si votre revenu familial mensuel est inférieur à un certain montant.

Pendant que vous bénéficiez du régime d'exemption d'intérêts, vous n'avez aucun remboursement à faire sur votre prêt.

La durée maximale à vie de l'exemption d'intérêts est actuellement de dix-huit mois et vous est offerte pendant les cinq premières années de remboursement. Dans le Budget de 1997, le gouvernement a annoncé que d'ici août 1997, l'admissibilité à l'exemption sera portée à 30 mois. L'exemption d'intérêts est généralement valide pour des périodes de trois mois, mais ne peut être accordée pendant les six mois suivant la fin de vos études.

L'exemption d'intérêts ne peut vous être accordée si vous avez déjà négligé de rembourser un prêt.

Vous pouvez obtenir des renseignements et un formulaire de demande auprès de votre prêteur.

Coût total de votre emprunt
(capital + 10 p. 100 d'intérêts)

Remboursement		en		Montant	
5 ans		10 ans		15 ans	
5 000 \$	6 374 \$	6 669 \$	7 929 \$	8 605 \$	9 671 \$
8 000 \$	10 199 \$	10 671 \$	12 686 \$	13 767 \$	15 474 \$
10 000 \$	12 748 \$	13 339 \$	15 858 \$	17 209 \$	19 343 \$
15 000 \$	19 122 \$	20 008 \$	23 787 \$	25 814 \$	29 014 \$
20 000 \$	25 496 \$	26 677 \$	31 716 \$	34 418 \$	38 686 \$
25 000 \$	31 871 \$	33 347 \$	39 645 \$	43 023 \$	48 357 \$
30 000 \$	38 245 \$	40 016 \$	47 574 \$	51 627 \$	58 029 \$
40 000 \$	50 993 \$	53 354 \$	63 432 \$	68 837 \$	77 372 \$
50 000 \$	63 741 \$	66 693 \$	79 290 \$	86 046 \$	96 714 \$

Difficultés de
remboursement

Si vous ne pouvez pas faire vos versements et que vous risquez de vous retrouver en défaut de paiement, vous devez absolument communiquer immédiatement avec votre prêteur pour prendre de nouvelles dispositions.

Votre prêteur pourrait accepter de revoir vos conditions de remboursement en réduisant temporairement le montant de vos paiements mensuels.

Vous pourriez aussi être admissible au Régime d'exemption d'intérêts décrit ci-dessous et au sujet duquel une brochure distincte a été publiée (voir la liste des publications à la fin de la brochure).

Coût du remboursement de votre prêt

Ce qu'il vous en coûte personnellement dépend du genre d'arrangement que vous avez avec votre prêteur, du taux d'intérêt (les taux d'intérêts peuvent varier considérablement) et du montant de votre emprunt. Lorsque vous empruntez et que vous négociez vos conditions de remboursement, n'oubliez pas de tenir compte de vos frais de subsistance et de vos autres dettes à rembourser. Vous trouverez ci-dessous un exemple indiquant ce que vous coûterait votre prêt si vous négociez un taux d'intérêt fixe de 10 p. 100.

Paiements mensuels (capital + 10 % d'intérêt)

Remboursement en					
Montant emprunté	5 ans	6 ans	10 ans	12 ans	15 ans
5 000 \$	106 \$	93 \$	66 \$	60 \$	54 \$
8 000 \$	170 \$	148 \$	106 \$	96 \$	86 \$
10 000 \$	212 \$	185 \$	132 \$	120 \$	107 \$
15 000 \$	319 \$	278 \$	198 \$	179 \$	161 \$
20 000 \$	425 \$	371 \$	264 \$	239 \$	215 \$
25 000 \$	531 \$	463 \$	330 \$	299 \$	269 \$
30 000 \$	637 \$	556 \$	396 \$	359 \$	322 \$
40 000 \$	850 \$	741 \$	529 \$	478 \$	430 \$
50 000 \$	1 062 \$	926 \$	661 \$	598 \$	537 \$

Taux d'intérêts

Rappelez-vous que plus vous prendrez de temps pour rembourser vos prêts, plus vous aurez d'intérêts à payer (voir les tableaux ci-dessous). Comme pour tous les autres types de prêts, les paiements que vous faites sont d'abord appliqués aux intérêts, puis au capital. Vous pouvez rembourser votre prêt en partie ou en totalité en tout temps, sans pénalité.

Dans le cas des prêts négociés après le 1^{er} août 1995, vous avez deux possibilités en ce qui concerne les taux d'intérêt :

- un taux d'intérêt maximal fixe équivalant au taux exigé par la banque sur les prêts à la consommation non garantis et n'excédant pas le taux préférentiel plus 5 p. 100, ou
- un taux d'intérêt variable maximal équivalant au taux préférentiel plus 2, 5 p. 100.

Les taux d'intérêts maximaux sur les prêts accordés avant le 1^{er} août 1995 et détenus par des prêteurs non participants sont fixés par le gouvernement du Canada.

Remboursement de votre prêt

- changez d'école;
- interrompez vos études;
- réduisez le nombre de vos cours à moins de 60 p. 100 d'un programme à temps plein (devenant ainsi étudiant (e) à temps partiel) ou changez de programme d'études;
- vivez un changement dans votre situation financière.

Vous avez la responsabilité de communiquer avec votre prêteur pour discuter du remboursement de vos prêts. Dans les six mois suivant la fin de vos études à temps plein, vous devez signer avec votre prêteur un Contrat de prêt consolidé, c'est-à-dire une entente fixant vos conditions de remboursement.

Si vous ne prenez pas de mesures pour rembourser vos prêts dans les délais prescrits, vous pourriez perdre votre droit d'obtenir une nouvelle aide financière et avoir une mauvaise cote de crédit. Une mauvaise cote de crédit pourrait vous nuire lorsque vous voudrez obtenir une carte de crédit ou emprunter pour acheter une maison ou une voiture ou vous lancer en affaires.

Dans le cas des prêts négociés avant le 1^{er} août 1993, les étudiants commencent à payer des intérêts six mois après la fin de leurs études. En ce qui concerne les prêts contractés après le 1^{er} août 1993, les étudiants commencent à verser des intérêts le premier jour du mois suivant la fin de leurs études.

- si vous quittez l'école ou suivez moins de 60 p. 100 d'un programme d'études à temps plein (devenant ainsi étudiant (e) à temps partiel) et que vous avez droit à un remboursement de vos frais de scolarité, votre école pourra envoyer directement la somme à votre prêteur pour qu'il l'applique au remboursement de votre prêt.

Choses à faire pendant vos études

Vous devez fournir à votre prêteur un **Certificat d'admissibilité** (Annexe 1) ou une **Confirmation d'inscription** (Annexe 2) signé par un agent autorisé de votre école dans les trente jours suivant la date de confirmation de votre inscription. L'annexe 1 vous est envoyée par la province. L'annexe 2 est disponible au bureau d'aide financière de votre école et chez votre prêteur.

Même si vous ne contractez pas un nouveau prêt, vous devez soumettre une annexe 2 afin que les prêts que vous avez déjà demeurent exonérés d'intérêt. Si vous ne soumettez pas d'annexe 2, votre prêteur pourrait vous demander de payer des intérêts ou de commencer à rembourser vos prêts. (Pour plus de précisions à ce sujet, consultez la brochure intitulée *Guide de l'étudiant*).

Vous devez aussi immédiatement aviser votre prêteur et l'agent du bureau d'aide financière aux étudiants de votre école ou de votre province si vous :

- changez de nom ou de statut civil;
- changez d'adresse;

Points importants à se rappeler

Voici quelques points importants dont vous devriez vous rappeler :

- en vous acquittant de vos obligations, vous vous assurez une bonne cote de crédit et vous évitez les conséquences graves pouvant découler d'un défaut de paiement;
- les documents de prêts que vous signez ont une valeur juridique. Lisez-les attentivement et assurez-vous de bien comprendre vos engagements;
- conservez tous les documents relatifs à votre prêt ensemble en lieu sûr pour pouvoir les consulter facilement;
- vous avez l'obligation de rembourser votre prêt d'études, tout comme n'importe quel autre type de prêt (prêt-auto, prêt hypothécaire, etc.);
- vous devez rembourser votre prêt, peu importe que vous terminiez ou non votre programme d'études, et même si vous n'êtes pas satisfait de l'éducation que vous avez reçue et que vous ne trouvez pas tout de suite un emploi;
- votre prêteur peut vous aider à planifier vos modalités de remboursement. N'hésitez pas à vous adresser à la personne chargée de ces questions chez votre prêteur;

Le gouvernement fédéral subventionne le PCPF, c'est-à-dire qu'il verse les intérêts courus sur les prêts tant et aussi longtemps que vous êtes aux études à temps plein. Autrement dit, le PCPF est financé par les impôts et les taxes que vous, vos parents et les autres Canadiens payez.

Depuis le 1^{er} août 1995, tous les nouveaux prêts consentis sous le régime du Programme canadien de prêts aux étudiants doivent être négociés auprès de l'un des neufs prêteurs qui participent au Programme :

- **la Banque Royale**
- **la CIBC**
- **la Banque Scotia**
- **la Banque Nationale du Canada**
- **les Caisses populaires du Manitoba**

les membres participants de

- **la Centrale des caisses de crédit du Canada**
- **la Fédération des caisses populaires de l'Ontario**
- **l'Alliance des caisses populaires de l'Ontario**
- **la Fédération des caisses populaires Acadiennes Limitée.**

Les provinces participantes (toutes sauf le Québec et les Territoires du Nord-Ouest) mettent en oeuvre la majeure partie du PCPF pour le compte du gouvernement fédéral. L'admissibilité aux prêts fédéraux et provinciaux est évaluée au moyen d'un seul formulaire de demande, mais ces programmes sont généralement régis par des règles quelque peu différentes.

Introduction

La présente brochure a pour but de vous aider - en tant qu'étudiant à temps plein bénéficiaire d'un prêt d'études - à comprendre et à respecter vos obligations concernant la gestion et le remboursement de votre prêt. Veuillez noter qu'elle traite uniquement du programme fédéral de prêts d'études à temps plein. Pour obtenir des renseignements sur les programmes provinciaux d'aide financière aux étudiants, veuillez communiquer avec le bureau d'aide aux étudiants de votre province ou territoire (voir les adresses à la fin de la brochure).

Les renseignements que vous trouverez dans la brochure vous aideront à assumer vos responsabilités et vous éviteront les graves conséquences pouvant résulter d'un défaut de paiement. Vous êtes en défaut de paiement lorsque vous ne faites pas en temps voulu les versements exigés en remboursement de vos prêts.

Contexte

Le Programme canadien de prêts aux étudiants (PCPE) a été mis en place par le gouvernement du Canada en 1964 pour faciliter l'accès des Canadiens et des Canadiennes à l'éducation postsecondaire. Depuis, il a permis de verser des prêts totalisant plus de douze milliards de dollars à plus de deux millions d'étudiants. Le Programme complète vos ressources financières provenant d'un emploi, de contributions de votre famille, de bourses d'études et d'autres formes d'aide aux étudiants.

**On peut également se procurer la présente publication
sous d'autres supports de substitution.**

Produit par :

Développement des ressources humaines Canada
Direction de l'apprentissage et de l'alphabétisation
Mars 1997

Pour obtenir d'autres exemplaires de ce document sous cette forme
ou sous d'autres supports de substitution, veuillez vous adresser au :

Centre de renseignements
140, promenade du Portage
Phase IV, niveau 0
Hull (Québec) K1A 0J9
Télécopieur : (819) 953-7260

On peut aussi obtenir ces renseignements sur Internet au :
<http://www.hrdc-drh.gc.ca>

©Ministre des Travaux publics et Services gouvernementaux Canada 1997
N° de cat. MP43-348/5-1997
ISBN: 0-662-62789-9

Votre prêt d'études canadien - C'est votre responsabilité

Table des matières

1	Introduction
1	Contexte
3	Points importants à se rappeler
4	Choses à faire pendant vos études
5	Remboursement de votre prêt
6	Taux d'intérêts
7	Coût du remboursement de votre prêt
8	Difficultés de remboursement
9	Exemption d'intérêts
	Conséquences du défaut de paiement ou du manquement à prendre des dispositions en vue du remboursement
10	Conclusion
11	Autres renseignements
12	Bureaux d'aide aux étudiants

Nota :

Afin d'alléger le texte de la présente publication,
 le masculin est utilisé au sens neutre et s'applique
 aussi bien aux femmes qu'aux hommes.

Développement des ressources humaines Canada remercie les prêteurs participants de leur soutien financier à la réalisation de cette brochure.

BANQUE ROYALE



Banque Scotia



**BANQUE
NATIONALE
DU CANADA**



**La Centrale des caisses de crédit
du Canada au nom des caisses de crédit
participants**



CAISSES POPULAIRES de l'Ontario
membres de L'Alliance des caisses populaires de l'Ontario limitée



**Caisses populaires
acadiennes**



Membres participants de la Fédération des caisses populaires acadiennes limitée, des caisses de crédit de l'I.-P.-É. et du Nouveau-Brunswick

**Caisses populaires
de l'Ontario**



**Les caisses populaires
du Manitoba**



Programme
canadien
de prêts aux
étudiants

Vous êtes prêt
d'études canadiennes
C'est votre
responsabilité



Développement des
ressources humaines Canada

Human Resources
Development Canada

V-200-01-97

Canada